

**DISCIPLINARE PER LA PRESENTAZIONE DI MANIFESTAZIONI DI INTERESSE
PER L'ACQUISTO DEL COMPLESSO AZIENDALE DI SELTA S.P.A. IN
AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA**

Milano, 4 marzo 2020

Premesso che

- (a) con Decreto del Tribunale di Milano del 12 giugno 2019, Selta S.p.A., società per azioni con sede legale in Milano, Via Edmondo de Amicis 26, codice fiscale 08359330159 ("**Selta**") è stata ammessa alla Procedura di amministrazione straordinaria di cui al D.Lgs. 270/99 (per brevità, il "**Decreto**");
- (b) con decreto del 27 giugno 2019, il Ministero dello Sviluppo Economico ("**MISE**") ha nominato i sottoscritti Giovanni Fiori, Francesco Grieco e Stefano Crespi commissari straordinari di Selta (i "**Commissari Straordinari**");
- (c) in data 7 agosto 2019, i Commissari Straordinari hanno presentato al MISE il programma di cessione del Complesso Aziendale di Selta (come infra definito) (il "**Programma**") nel quale, tra l'altro, hanno provveduto, secondo quanto previsto dagli artt. 54 e ss. del Decreto, a:
 - (i) definire il perimetro del Complesso Aziendale di Selta destinato alla vendita;
 - (ii) descrivere le modalità di svolgimento della procedura di vendita;
- (d) con provvedimento in data 13 dicembre 2019 il MISE ha autorizzato l'esecuzione del Programma presentato dai Commissari Straordinari;
- (e) conseguentemente, viene pubblicato in data odierna l'invito, qui accluso come Allegato 1 (l' "**Invito**"), a manifestare interesse per l'acquisizione dell'intero Complesso Aziendale di Selta (come infra definito);
- (f) l'Invito richiede la presentazione di lettere di manifestazione di interesse di natura non vincolante (le "**Manifestazioni di Interesse**") entro le ore 18:00 del 10 aprile 2020 (il "**Termine**") con le modalità ivi riferite e in conformità alle indicazioni, criteri e i requisiti resi disponibili sul sito www.selta.com;
- (g) il presente disciplinare fornisce le indicazioni, i criteri ed i requisiti cui l'Invito fa riferimento ed è pertanto pubblicato a tali fini sul sito web www.selta.com, per l'accesso da parte dei soggetti interessati all'acquisizione del Complesso Aziendale di Selta (il "**Disciplinare**").

Tutto ciò premesso, i sottoscritti Prof. Giovanni Fiori, Avv. Prof. Francesco Grieco e Dott. Stefano Crespi, nella loro qualità di Commissari Straordinari della Selta ed in esecuzione di quanto previsto dal Programma, illustrano i termini e le condizioni del presente Disciplinare.

1. Descrizione del Complesso Aziendale di Selta oggetto di vendita

- 1.1 Il complesso aziendale facente capo a Selta oggetto di vendita (di seguito, per brevità, i "**Complesso Aziendale di Selta**"), da trasferirsi nello stato di fatto e di diritto nel quale si trova, si compone di tre rami d'azienda:
 - 1.1.1 il ramo '*Energy & Automation*', attraverso cui Selta sviluppa principalmente sistemi di automazione e controllo, apparati di protezione, soluzioni di comunicazione a onda convogliata, nonché tecnologie di trasmissione a favore degli attori operanti nel mercato energy ("**Ramo Energy Automation**");

1.1.2 il ramo '*Telecommunication*' attraverso cui Selta sviluppa attività comprendenti interventi nell'infrastruttura di telecomunicazioni (reti banda larga) nonché la vendita di prodotti integrati per reti di telecomunicazioni private (centralini e servizi *cloud*) ("**Ramo Telecommunication**"); e

1.1.3 il ramo '*Cyber Security*' attraverso cui Selta progetta, realizza e gestisce soluzioni ad hoc per le telecomunicazioni e sicurezza informatica per clienti privati e pubblici, tra cui enti istituzionali e Ministero della Difesa e Ministero dell'Interno ("**Ramo Cyber Security**")

(di seguito, collettivamente, i "**Rami d'Azienda**").

1.2 Compongono inoltre il Complesso Aziendale di Selta (i) gli immobili di proprietà siti in Cadeo (PC), via Emilia 231 e Tortoreto Lido (TE), via nazionale km 404,5 nonché (ii) l'immobile condotto in locazione sito in Roma, via A. Noale 351, nei quali viene svolta l'attività del Complesso Aziendale di Selta (gli "**Immobili**").

1.3 L'elenco completo dei beni materiali ed immateriali (macchinari, attrezzature, magazzino, marchi, brevetti, licenze, partecipazioni, etc.), e dei contratti costituenti il Complesso Aziendale di Selta già dettagliatamente descritto nella Relazione ex. art. 28 del Decreto rinvenibile sul sito <https://selta.com/amministrazione-straordinaria/>, potrà essere richiesto ai Commissari Straordinari con le modalità di cui al successivo punto 3.1 previa presentazione della Manifestazione di Interesse; i Commissari Straordinari si riservano ad ogni modo qualsiasi decisione in merito a richieste ritenute non conformi.

1.4 Ai fini della miglior considerazione del Complesso Aziendale di Selta oggetto di trasferimento, si sottolinea, in particolare ma senza pretesa di esaustività, che ai sensi dell'art. 63, comma 5, del Decreto "*salva diversa convenzione, è esclusa la responsabilità dell'acquirente per i debiti relativi all'esercizio delle aziende cedute, anteriori al trasferimento*".

1.5 La Procedura privilegerà le offerte di acquisto aventi ad oggetto l'intero Complesso Aziendale di Selta comprensivo altresì degli Immobili. Pertanto, (a) la cessione dei Rami d'Azienda singolarmente considerati; e/o (b) la cessione degli Immobili separatamente dal Complesso Aziendale di Selta costituiscono ipotesi subordinate e residuali rispetto alla cessione del Complesso Aziendale di Selta nella sua interezza.

2. Requisiti soggettivi necessari per la presentazione di una Manifestazione di Interesse

2.1 Possono manifestare interesse persone fisiche, italiane o straniere, o soggetti, italiani o esteri, muniti di personalità giuridica secondo la legislazione del Paese di appartenenza, siano essi singoli o legati da accordi di sindacato o da analoghe forme di associazione ("**Cordata**").

2.2 Non potranno manifestare interesse coloro che, alla data della presentazione della manifestazione di interesse:

2.2.1 non abbiano facoltà di contrattare con la Pubblica Amministrazione e si trovino o si siano trovati nell'ultimo quinquennio, in stato di fallimento, di liquidazione, di amministrazione controllata, cessazione di attività o di concordato preventivo o in qualsiasi altra situazione equivalente secondo la legislazione dello Stato in cui si sono stabiliti, ovvero abbiano in corso un procedimento per la dichiarazione di una di tali situazioni;

2.2.2 versino in stato di sospensione dell'attività commerciale e siano destinatari di sanzioni interdittive (o di misure cautelari, anche ex D. Lgs. n. 231/2001), che impediscano di trattare con le Pubbliche Amministrazioni;

- 2.2.3 non abbiano adempiuto agli obblighi riguardanti il pagamento dei contributi previdenziali e assistenziali a favore dei lavoratori, conformemente alle norme dell'ordinamento italiano o di quello dello Stato in cui sono stabiliti.
- 2.3 Non è consentito presentare la manifestazione di interesse per persona da nominare né per interposta persona.
- 3. Modalità di presentazione delle Manifestazioni di Interesse**
- 3.1 Come già indicato nell'Invito, i soggetti in possesso dei requisiti sopra indicati potranno manifestare il proprio interesse all'acquisto del Complesso Aziendale di Selta, facendo pervenire ai Commissari Straordinari una Manifestazione di Interesse entro il Termine.
- 3.2 La Manifestazione di Interesse dovrà essere inviata a mezzo PEC recante, quale oggetto della mail, la dicitura "*manifestazione di interesse per l'acquisto del Complesso Aziendale di Selta S.p.A. in amministrazione straordinaria*", al seguente indirizzo: as1.2019milano@pecamministrazionestraordinaria.it, ovvero, in subordine qualora i mittenti della Manifestazione di Interesse non fossero muniti di PEC, mediante lettera raccomandata A/R in plico sigillato recante al proprio esterno la medesima dicitura, da inviarsi all'attenzione dei Commissari Straordinari al seguente indirizzo: Via Emilia 231, 29010 Cadeo (PC).
- 3.3 La Manifestazione di Interesse dovrà recare la sottoscrizione del/i soggetto/i interessato/i. In caso di soggetti muniti di personalità giuridica, la Manifestazione di Interesse dovrà essere sottoscritta dal rispettivo legale rappresentante e corredata da idonea documentazione comprovante i poteri di firma dello stesso.
- 3.4 Nel caso in cui l'interesse all'acquisto sia manifestato da una Cordata (come definita al precedente punto 2.1), i partecipanti alla Cordata dovranno predisporre una Manifestazione di Interesse unitaria, sottoscritta conformemente al precedente punto 3.3 dai rispettivi legali rappresentanti, nella quale dovrà essere indicato il soggetto designato quale comune mandatario per l'espletamento della procedura di vendita e quale comune destinatario delle relative comunicazioni (il "**Capo Cordata**"). I documenti e le informazioni indicate al successivo punto 4 dovranno essere fornite da ciascuno dei soggetti partecipanti alla Cordata.
- 4. Contenuto della Manifestazione di Interesse**
- 4.1 La Manifestazione di Interesse dovrà riportare quale suo contenuto minimo:
- 4.1.1 una breve descrizione del soggetto/i interessato/i e delle attività svolte da quest'ultimo/i e, se esistente, dal gruppo di appartenenza e/o dalla società controllante, comprensiva dei principali dati economici e finanziari e dell'indicazione dell'attività eventualmente svolte in uno o più dei settori di attività nei quali opera Selta. Da tale profilo dovrà altresì emergere con chiarezza la disponibilità di risorse finanziarie adeguate per far fronte all'eventuale acquisto del Complesso Aziendale di Selta oggetto della Manifestazione di Interesse, ovvero le fonti di finanziamento ipotizzate per reperire tali risorse;
- 4.1.2 una sintetica illustrazione delle motivazioni alla base dell'interesse all'acquisto ed una breve descrizione degli aspetti economici, produttivi e occupazionali dell'investimento, ivi incluso l'espresso impegno di proseguire le attività imprenditoriali acquisite per almeno un biennio con mantenimento dei livelli occupazionali ai sensi dell'articolo 63, comma II del Decreto;

- 4.1.3 un'espressa manifestazione di interesse - non vincolante - per l'acquisto (i) dell'intero Complesso Aziendale di Selta; o (ii) di uno o più Rami d'Azienda di Selta; o (iii) degli Immobili;
- 4.1.4 un'indicazione dell'eventuale necessità di ottenere autorizzazioni, consensi o nulla-osta da parte di terzi in relazione all'acquisizione del Complesso Aziendale di Selta, ivi inclusa una preliminare indicazione – con le assunzioni se del caso necessarie per quanto concerne le informazioni e i dati relativi a Selta - della necessità di ottenere autorizzazioni, consensi o nulla-osta da parte dell'Autorità Antitrust, con indicazione delle autorità competenti e di una preliminare aspettativa, pur soggetta a ogni necessario approfondimento, in termini di tempo e di esito del relativo processo;
- 4.1.5 un'espressa dichiarazione da parte dei soggetti che presentano la Manifestazione di Interesse di non ricorrenza di alcuna delle circostanze ostative di cui al precedente punto 2.2;
- 4.1.6 nome, cognome, numero di telefono, numero di fax e indirizzo mail del soggetto incaricato di ricevere tutte le comunicazioni relative alla procedura di vendita;
- 4.1.7 un'espressa dichiarazione di integrale, irrevocabile e incondizionata accettazione dei termini e delle condizioni del presente Disciplinare;
- 4.2 Alla Manifestazione di Interesse dovranno essere altresì allegati i seguenti documenti:
 - 4.2.1 dati identificativi completi del/i soggetto/i interessato/i accompagnati da uno schema ricostruttivo della struttura di controllo che includa anche i soggetti controllanti sino a risalire all'apice della catena di controllo, nonché, qualora il soggetto che manifesti interesse sia una società quotata, l'elenco dei dieci maggiori azionisti;
 - 4.2.2 eventuale evidenza del possesso, da parte del potenziale acquirente, delle abilitazioni afferenti il trattamento di documenti riservati, rilasciate dall'Ufficio Centrale per la Sicurezza ("UCSe") ai sensi del DPCM n. 5 del 2015;
nonché
 - 4.2.3 per le persone fisiche:
 - 4.2.3.1 una dichiarazione attestante il possesso dei requisiti di onorabilità di cui all'art. 108 del D. Lgs. 1 settembre 1993, n. 385;
 - 4.2.3.2 una dichiarazione rilasciata da un primario istituto bancario comunitario o extracomunitario (in quest'ultimo caso confermata da un primario istituto bancario comunitario) attestante la capacità e sostenibilità finanziaria relativa all'eventuale acquisto ed alla successiva gestione del Complesso Aziendale di Selta oggetto della manifestazione di interesse;
 - 4.2.4 per le persone giuridiche:
 - 4.2.4.1 copia dell'atto costitutivo e statuto vigente;
 - 4.2.4.2 elenco dei membri degli organi sociali;

- 4.2.4.3 copia dei bilanci civilistici e, se esistenti, consolidati degli ultimi tre esercizi (nel caso di soggetti costituiti da meno di tre anni, bilanci civilistici e consolidati disponibili);
- 4.2.5 l'impegno di riservatezza, allegato al presente Disciplinare all'Allegato 2) (**"Impegno di Riservatezza"**), riprodotto su carta intestata del soggetto interessato e debitamente sottoscritto.
- 4.3 Tutta la documentazione, ad eccezione dei bilanci, i quali potranno essere allegati anche in lingua inglese, dovrà essere presentata in lingua italiana ovvero, per i documenti originariamente redatti in lingua diversa dall'italiano, accompagnata dalla relativa traduzione giurata, fermo restando che in caso di conflitto prevarrà il testo redatto in lingua italiana.
- 4.4 Nel caso in cui la persona fisica, la persona giuridica o la Cordata che manifestino interesse intendano procedere all'acquisto del Complesso Aziendale di Selta per il tramite di una società veicolo appositamente costituita (la "*Newco*"), tale circostanza dovrà essere segnalata nella manifestazione di interesse, che dovrà essere sottoscritta da tutti i soci della *Newco*.
- 5. Obblighi di Notifica ai sensi del D.L. n. 21 del 15 marzo 2012 e successive modifiche e integrazioni - "*Golden Powers*"**
- 5.1 Si rende noto ai potenziali acquirenti che l'attività svolta da Selta attraverso il Ramo Cyber Security rientra tra quelle di "*rilevanza strategica per il sistema di difesa e la sicurezza nazionale*" ai sensi degli articoli 1 e 2 del decreto legge 15 marzo 2012, n. 21 ("**DL21**").
- 5.2 Pertanto, in applicazione della disciplina prevista dal DL21, al Presidente del Consiglio dei Ministri sono attribuiti poteri speciali (c.d. "*Golden Powers*") in relazione alla prospettata operazione di vendita del Complesso Aziendale di Selta. In particolare, tali poteri si estrinsecano nell'attribuzione di un potere di veto preventivo in relazione all'operazione di vendita ovvero nel potere di imporre "*specifiche prescrizioni o condizioni ogniqualvolta ciò sia sufficiente ad assicurare la tutela degli interessi essenziali della difesa e della sicurezza nazionale*".
- 5.3 Pertanto, al fine di consentire la valutazione in merito all'eventuale esercizio dei poteri attribuiti ai sensi del DL21, all'esito dell'espletamento della procedura descritta al successivo punto 7, Selta sarà obbligata ad inviare una notifica preventiva alla Presidenza del Consiglio dei Ministri, alla quale dovranno essere allegate:
- 5.3.1 l'atto o gli atti adottati dai Commissari Straordinari di Selta relativamente alla disposizione del Complesso Aziendale di Selta;
- 5.3.2 il progetto industriale perseguito e il relativo piano finanziario;
- 5.3.3 la descrizione generale del progetto di acquisizione e dei suoi effetti;
- 5.3.4 informazioni dettagliate sull'acquirente e sul suo ambito di operatività; nonché
- 5.3.5 ogni altra informazione utile per le valutazioni di cui all'articolo 1 del DL21.
- 5.4 Il potere di opposizione all'operazione di vendita o di imposizione di specifiche condizioni alla stessa è esercitato - mediante apposito decreto - nel termine di 45 giorni dall'avvenuta notifica. Qualora si renda necessario richiedere informazioni all'acquirente, tale termine è sospeso, per una sola volta, fino al ricevimento delle informazioni richieste, che sono rese nel termine di 10 giorni. Qualora entro il suddetto termine di 45 giorni non intervenga il decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri di esercizio dei poteri speciali, l'operazione può essere portata legittimamente a compimento.

- 5.5 Stante il carattere condizionante dei *Golden Powers* rispetto all'operazione ivi contemplata, si rende altresì noto che nel caso in cui la Presidenza del Consiglio dei Ministri imponga specifiche prescrizioni o condizioni al completamento dell'operazione sarà consentito all'acquirente eventualmente selezionato di recedere dalla propria offerta ovvero di modificare il prezzo offerto. Ove l'eventuale prezzo modificato non alteri la graduatoria formatasi all'esito della procedura di vendita, l'aggiudicazione potrà essere confermata. Qualora l'imposizione delle prescrizioni o condizioni al completamento dell'operazione rendano impossibile la realizzazione del piano industriale ovvero ne determinino una modifica sostanziale l'offerta stessa non potrà più essere presa in considerazione.
- 5.6 La procedura di cui sopra non sarà necessaria in ipotesi di cessione di singoli Rami d'Azienda (che non includano il Ramo Cyber Security) o degli Immobili separatamente dal Complesso Aziendale di Selta.
- 6. Abilitazione al Trattamento di Informazioni coperte dal Segreto di Stato (DPCM n. 5 del 2015)**
- 6.1 Selta rientra nel novero degli operatori economici in possesso di segreti di Stato e di informazioni classificate e a diffusione esclusiva. Al riguardo i Commissari Straordinari comunicano di aver effettuato la comunicazione all'UCSe ai sensi dell'articolo 14, comma 1, lett. I) del DPCM n. 5 del 2015 con riferimento alla prospettata cessione del Complesso Aziendale di Selta.
- 6.2 Il trasferimento del Complesso Aziendale di Selta non comporta tuttavia l'automatico trasferimento delle abilitazioni relative al trattamento di documenti riservati, le quali sono rilasciate dall'UCSe sulla base di una specifica istruttoria afferente il soggetto richiedente, il quale dovrà dimostrare di essere dotato di una specifica organizzazione di sicurezza in relazione al livello di segretezza e alle qualifiche delle informazioni classificate che ha necessità di trattare.
- 6.3 Di conseguenza, il potenziale acquirente del Complesso Aziendale di Selta, qualora non fosse già in possesso delle predette abilitazioni, dovrà perseguire la procedura di abilitazione per l'acquisizione delle stesse quale condizione per il perfezionamento della compravendita del Complesso Aziendale di Selta.
- 7. Fasi successive alla presentazione della Manifestazione di Interesse**
- 7.1 A seguito della scadenza del Termine, i Commissari Straordinari procederanno all'analisi delle Manifestazioni di Interesse pervenute, ne valuteranno la conformità ai requisiti richiesti nel presente Disciplinare e nel Decreto e sceglieranno, a proprio insindacabile giudizio e senza alcun obbligo di motivazione, quali persone fisiche, giuridiche e/o Cordate ammettere alla procedura di vendita, riservandosi a tal fine di valutare, tra l'altro, la situazione patrimoniale e finanziaria di tali soggetti, nonché la loro capacità di far fronte agli impegni, anche finanziari, derivanti dall'eventuale acquisto del Complesso Aziendale di Selta (ivi inclusi, senza limitazione alcuna, quelli di cui all'articolo 63, comma 2 del Decreto) (di seguito i "**Soggetti Ammessi**").
- 7.2 All'esito della suddetta valutazione, i Commissari Straordinari inviteranno i Soggetti Ammessi ad approfondire il proprio interesse sull'acquisizione del Complesso Aziendale di Selta tramite l'invio - all'indirizzo *e-mail* indicato nella Manifestazione di Interesse - di: **(i)** un documento informativo (c.d. *information memorandum*) contenente i dati e le informazioni più significative circa la storia, l'attività e la struttura del Complesso Aziendale di Selta e **(ii)** una lettera recante termini, condizioni per la presentazione delle offerte preliminari non vincolanti che regolerà altresì lo svolgimento delle successive fasi della procedura ("**Lettera di Procedura**").

8. Ulteriori Condizioni Sospensive alla cessione del Complesso Aziendale di Selta

8.1 Si rende sin d'ora noto ai potenziali soggetti interessati che, il perfezionamento della vendita sarà, in aggiunta a quanto indicato al precedente punto 5, sospensivamente condizionato:

8.1.1 al rilascio dell'autorizzazione alla cessione del Complesso Aziendale di Selta da parte del MISE;

8.1.2 all'esperimento della procedura di consultazione sindacale ex art. 47 della Legge n. 428/1990;

nonché, eventualmente,

8.1.3 all'autorizzazione rilasciata dalle Autorità Antitrust qualora dovessero essere superate le soglie fissate dall'art. 16 della Legge n. 287/1990.

9. Riserva di ulteriori richieste e integrazioni

9.1 I Commissari Straordinari, anche a mezzo dei propri consulenti, si riservano di richiedere ogni altra informazione o documentazione rilevante - a titolo esemplificativo e non esaustivo, anche integrando quanto richiesto *sub* punti 2 e 4 e/o verificando in ogni momento la sussistenza dei requisiti previsti dal presente Disciplinare, ovvero richiedendo chiarimenti e/o maggiori dettagli e garanzie rispetto a quanto sarà rappresentato dai soggetti interessati - che i medesimi ovvero i loro consulenti ritengano necessaria od opportuna, sia prima che successivamente alla presentazione della Manifestazione di Interesse, ovvero durante ogni fase ad essa eventualmente conseguente, a tutti i soggetti eventualmente interessati, ovvero ad uno o più di essi.

10. Varie

10.1 L'Invito, come integrato dal presente Disciplinare, e la ricezione della Manifestazione di Interesse non comportano per i Commissari Straordinari alcun obbligo di ammissione alla procedura di vendita e/o di avvio di trattative per la vendita e/o di vendita nei confronti dei soggetti interessati all'acquisto né, per questi ultimi, alcun diritto a qualsivoglia prestazione da parte dei Commissari Straordinari e/o di Selta a qualsiasi titolo. I Commissari Straordinari si riservano la facoltà a proprio esclusivo ed insindacabile giudizio, senza obbligo di motivazione, ed in qualsiasi momento, di:

10.1.1 scegliere quali soggetti ammettere alla – o a far proseguire nella – procedura di vendita, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il diritto di ammettere alla procedura di vendita soggetti diversi da quelli che hanno inizialmente manifestato interesse;

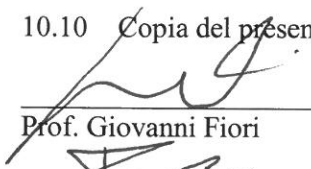
10.1.2 stabilire e modificare liberamente le regole ed i termini di svolgimento della procedura di vendita, ivi incluse, a titolo meramente esemplificativo, le regole per la formazione di aggregazioni tra i partecipanti e le regole per la presentazione delle offerte;

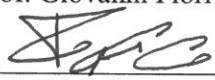
10.1.3 sospendere o interrompere (temporaneamente o definitivamente) la procedura di vendita, nei confronti di uno o più, o di tutti, i partecipanti alla procedura di vendita stessa;

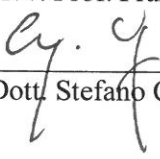
10.1.4 rendere noti agli altri partecipanti alla procedura di vendita i termini e il valore dell'offerta – o delle offerte – ritenute migliori, al fine di ottenere offerte migliorative;

- 10.1.5 procedere a trattativa privata con uno o più dei partecipanti alla procedura di vendita e di recedere dalla trattativa così avviata, qualunque sia il grado di avanzamento della stesa;
 - 10.1.6 ammettere ulteriori partecipanti anche nel corso della procedura di vendita;
 - 10.1.7 selezionare l'acquirente ovvero rifiutare anche tutte le offerte ricevute;
 - 10.1.8 chiudere la procedura di vendita, quale che sia la fase in cui essa si trova, senza procedere alla vendita del Complesso Aziendale di Selta, oppure procedere alla vendita di tale Complesso Aziendale di Selta a trattativa privata e/o attraverso una diversa procedura;
 - 10.1.9 modificare il perimetro del Complesso Aziendale di Selta oggetto della procedura di vendita.
- 10.2 I consulenti dei Commissari Straordinari non assumono alcun obbligo nei confronti dei soggetti potenzialmente interessati (e loro consulenti), anche a seguito dell'eventuale presentazione di una Manifestazione di Interesse ovvero della loro eventuale successiva partecipazione alla procedura di cessione del Complesso Aziendale di Selta. I soggetti interessati esonerano i consulenti dei Commissari Straordinari e i Commissari Straordinari stessi da ogni e qualsivoglia responsabilità nei loro confronti e rinunciano a qualsiasi pretesa che potrebbero avere in relazione all'attività dai consulenti svolta in relazione alla procedura di cessione del Complesso Aziendale di Selta. Per quanto occorrer possa, in deroga al disposto di cui all'art. 1411, comma 2, del Codice Civile, tali dichiarazioni e impegni assunti dai soggetti interessati devono intendersi irrevocabili indipendentemente dalla manifestazione di volontà dei beneficiari di avvalersene o accettarli.
- 10.3 Resta inteso che tutti i poteri discrezionali verranno esercitati dai Commissari Straordinari nel rispetto delle inderogabili norme di legge e, in particolare, in conformità alle disposizioni del Decreto, e delle sue finalità - fatte salve le autorizzazioni necessarie. Si richiama, in particolare, quanto previsto dall'art. 63, comma 3, del Decreto per la vendita di aziende in esercizio (*"la scelta dell'acquirente è effettuata tenendo conto, oltre che dell'ammontare del prezzo offerto, dell'affidabilità dell'offerente, e del piano di prosecuzione delle attività imprenditoriali da questi presentato, anche con riguardo alla garanzia di mantenimento dei livelli occupazionali"*).
- 10.4 Il trattamento dei dati pervenuti si svolgerà in conformità alle disposizioni del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 (il "**Decreto 196/2003**"), come successivamente modificato ed integrato. Il trattamento dei dati personali sarà improntato a liceità e correttezza nella piena tutela dei diritti dei soggetti manifestanti interesse e dalla loro riservatezza. Il trattamento dei dati ha la finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti a partecipare alla procedura di vendita del Complesso Aziendale di Selta, nonché il corretto svolgimento della medesima. Titolare del trattamento saranno i Commissari Straordinari nei cui confronti i soggetti interessati potranno far valere i diritti previsti dall'art. 7 del Decreto 196/2003.
- 10.5 I termini contenuti nell'Invito e nel presente Disciplinare devono considerarsi perentori, ferma restando la facoltà dei Commissari Straordinari di modificarli e/o prorogarli.
- 10.6 Qualunque costo, spesa e onere comunque inerente, conseguente e/o connesso all'eventuale presentazione di Manifestazioni di Interesse o altrimenti alla partecipazione alla procedura di vendita del Complesso Aziendale di Selta, ivi compresi i costi dei propri rappresentanti e consulenti, sono ad esclusivo carico dei soggetti potenzialmente interessati e dei relativi partecipanti.

- 10.7 Tutte le comunicazioni relative al presente Disciplinare, ivi incluso l'invio della Manifestazione di Interesse dovranno essere inviate secondo le modalità di cui al precedente punto 3.
- 10.8 Il presente Disciplinare, l'Invito e l'intera procedura di vendita sono regolate dalla legge italiana e per ogni controversia ad essi relativa sarà competente in via esclusiva il Tribunale di Milano.
- 10.9 Il testo del presente Disciplinare prevale su qualunque altro testo ovunque pubblicato in lingua straniera.
- 10.10 Copia del presente Disciplinare è disponibile sul sito www.selta.com.


Prof. Giovanni Fiori


Avv. Prof. Francesco Grieco


Dott. Stefano Crespi

ALLEGATI

Allegato 1) – Invito a manifestare l'interesse;

Allegato 2) – Impegno di riservatezza

ALLEGATO 1

INVITO A MANIFESTARE L'INTERESSE PER L'ACQUISTO DEL COMPLESSO AZIENDALE DI SELTA S.P.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA

PREMESSO CHE

- A. Il 12 giugno 2019 a seguito di dichiarazione di insolvenza, Selta S.p.A., società per azioni costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Milano, Via Edmondo de Amicis 26, codice fiscale 08359330159 ("**Selta**", sito web <https://selta.com/>) è stata ammessa dal Tribunale di Milano alla Procedura di amministrazione straordinaria di cui al D.Lgs. 270/99 (il "**Decreto**");
- B. I sottoscritti Giovanni Fiori, Francesco Grieco e Stefano Crespi (i "**Commissari Straordinari**") sono stati nominati commissari straordinari di Selta in forza del decreto emesso in data 27 giugno 2019 dal Ministero dello Sviluppo Economico ("**MISE**");
- C. L'esecuzione del programma di cessione del complesso aziendale facente capo a Selta è stata approvata dal MISE in data 13 dicembre 2019;
- D. I commissari straordinari intendono, dunque, raccogliere eventuali manifestazioni di interesse in conformità alle indicazioni qui previste.

Tutto ciò premesso

i Commissari Straordinari

INVITANO

Chiunque sia interessato all'acquisto dell'intero complesso aziendale di Selta, a **presentare manifestazioni di interesse, di natura non vincolante**, in conformità con le indicazioni, i criteri e i requisiti – che devono essere rispettati al fine di esprimere validamente un interesse ai sensi del presente invito – riportate nella sezione “Amministrazione Straordinaria”, disponibile al seguente sito web: www.selta.com.

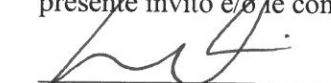
Tali manifestazioni di interesse devono pervenire esclusivamente a mezzo PEC all'indirizzo as1.2019milano@pecamministrazionestraordinaria.it ovvero, per mittenti non dotati di PEC, a mezzo lettera raccomandata A/R al seguente indirizzo Via Emilia 231, 29010 Cadeo (PC), **entro e non oltre le ore 18:00 del 10 aprile 2020**.

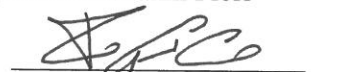
Al fine di essere ammessi alle successive fasi di un'eventuale procedura di vendita, i soggetti interessati dovranno presentare la propria manifestazione di interesse, ed assicurarsi che la medesima sia **ricevuta** entro il suddetto termine.

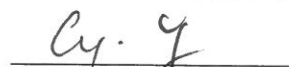
Il presente annuncio costituisce un invito a manifestare interesse e non un invito ad offrire, né un'offerta al pubblico ex art. 1336 c.c., né una sollecitazione del pubblico risparmio ex artt. 94 e ss. del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e non è inteso, né potrà essere ritenuto, costituire qualsivoglia obbligazione, di natura contrattuale ovvero extra-contrattuale, nei confronti di Selta, dei Commissari Straordinari, dei destinatari della medesima e/o nei confronti di coloro che replichino al presente.

Il presente invito è retto dal diritto italiano e sarà interpretato in conformità ad esso.

Nel replicare al presente invito, accetterete che il Tribunale di Milano avrà competenza esclusiva a dirimere qualsivoglia controversia derivante da, relativa a, ovvero altrimenti connessa con, il presente invito e/o le conseguenti manifestazioni di interesse.


Prof. Giovanni Fiori


Avv. Prof. Francesco Grieco


Dott. Stefano Crespi

ALLEGATO 2

IMPEGNO DI RISERVATEZZA

(su carta intestata del potenziale acquirente)

Spett.le
Selta S.p.A. in Amministrazione Straordinaria
Via Edmondo De Amicis 12
20123 Milano (MI)

Alla cortese attenzione dei Commissari Straordinari

IMPEGNO DI RISERVATEZZA ED ALTRI IMPEGNI RELATIVI ALLA PROCEDURA DI VENDITA DEL COMPLESSO AZIENDALE DI SELTA

Egregi Signori,

facciamo riferimento alla procedura per la vendita del Complesso Aziendale di Selta S.p.A. in amministrazione straordinaria ("**Selta**") e all'invito a manifestare interesse pubblicato dai commissari straordinari di Selta (i "**Commissari Straordinari**") in esecuzione del programma di cui agli artt. 54 e ss. del D. Lgs. 8 luglio 1999, n. 270 per la cessione del complesso aziendale di Selta come ivi individuato (il "**Complesso Aziendale**") (di seguito, per brevità, la "**Procedura di Vendita**") ed alla nostra successiva manifestazione di interesse per tale complesso inviata in data _____ (la "**Manifestazione di Interesse**").

Vi confermiamo, ad integrazione della Manifestazione di Interesse, per nostro conto e per conto di coloro che agiscono in qualità di persone a noi collegate (le "**Persone Collegate**" come definite al successivo articolo 2, lettera "i"), nonché per conto delle società appartenenti al nostro "Gruppo" (come definito al successivo articolo 2, lettera "i"), dei quali garantiamo l'adempimento ai sensi dell'art. 1381 c.c., l'adesione agli obblighi, impegni e dichiarazioni di riservatezza nei confronti di Selta e dei Commissari Straordinari, dei dipendenti e dei consulenti di Selta di cui al presente impegno di riservatezza (l' "**Impegno**").

Gli obblighi, gli impegni, le dichiarazioni e, in genere, le pattuizioni a favore di terzi contenute nel presente Impegno non potranno essere da noi modificate e/o revocate, indipendentemente dalla circostanza che tali terzi abbiano o meno dichiarato di voler profittare di tali pattuizioni a loro favore.

1. INFORMAZIONI RISERVATE

1.1 Ai fini del presente Impegno sono da considerarsi "**Informazioni Riservate**" tutti gli atti, o documenti, le informazioni, le notizie, le proiezioni, le stime e i dati, di qualsiasi genere e/o natura (anche se non specificatamente qualificati come "riservati"), relativi a Selta e/o alla Procedura di Vendita (ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo, l'*information memorandum*, la documentazione presente nella *data room* e tutte le informazioni che saranno da noi acquisite nel corso della *due diligence*) che ci sono state – o che ci saranno – fornite verbalmente o per iscritto, dai Commissari Straordinari, dai dipendenti e/o dai consulenti e/o da Selta o che sono state – o che saranno – da noi acquisite in qualunque modo nel corso della Procedura di Vendita.

1.2 Gli obblighi assunti nel presente Impegno non si applicano o, a seconda dei casi, cessano di applicarsi alle Informazioni Riservate che:

1.2.1 nel momento in cui vengono fornite a noi o alle Persone Collegate (come *infra* definite) siano già di pubblico dominio, ovvero successivamente al nostro ricevimento, diventino di dominio pubblico per cause non connesse ad una

violazione degli obblighi di cui al presente Impegno da parte nostra o delle Persone Collegate o delle società del nostro Gruppo (come *infra* definito);

1.2.2 debbano essere da noi divulgate in adempimento di norme di legge o di regolamento e/o di ordine emanati da qualsiasi Autorità che abbia competenza su di noi, a cui non si possa legittimamente opporre rifiuto. In tal caso provvederemo comunque a:

1.2.2.1 informarVi tempestivamente dell'esistenza di un nostro obbligo di rivelare le Informazioni Riservate a Terzi, come definiti al successivo articolo 2, lett. (i);

1.2.2.2 comunicarVi tempestivamente tutte le informazioni necessarie al fine di consentire a Voi e ai Vostri consulenti di valutare l'opportunità di proporre opposizione, nei modi consentiti dalla legge, contro un eventuale provvedimento dell'Autorità competente che ci imponga di rivelare le Informazioni Riservate (opposizione che, ove richiestoci, ci obblighiamo a proporre); e

1.2.2.3 consultarVi tempestivamente riguardo a tempi, forme e contenuti di qualsiasi annuncio e/o divulgazione delle Informazioni Riservate. A tal proposito sarà altresì nostra cura fare in modo che a tali comunicazioni venga assicurata la massima riservatezza possibile.

1.2.3 Resta inteso che l'onere di provare l'esistenza delle circostanze di cui *supra* (i) e/o (ii) sarà a nostro carico.

2. OBBLIGHI DI RISERVATEZZA

2.1 Fermo ogni altri obbligo previsto dalla legge, con il presente Impegno ci impegniamo a:

2.1.1 considerare strettamente riservate e, pertanto, a non divulgare e/o comunque a non rendere note a Terzi in tutto o in parte le Informazioni Riservate, intendendosi per "**Terzi**" tutti i soggetti diversi dai nostri amministratori, dipendenti o consulenti (le "**Persone Collegate**") e dalle società del nostro Gruppo (per tali intendendosi le società da noi direttamente e/o indirettamente controllate dalla nostra società ai sensi dell'art. 2359 c.c., le nostre controllanti e le società soggette a comune controllo) a cui potremo comunicare le Informazioni Riservate nella misura in cui ciò sia necessario al fine di consentirci di valutare l'operazione, e fermo comunque restando il nostro impegno *ex art.* 1381 c.c. a che le Persone Collegate e le società del nostro Gruppo adempiano agli obblighi previsti dal presente Impegno, ovvero, qualora essi siano consulenti esterni, sottoscrivano anch'essi il presente Impegno o un impegno avente la medesima portata;

2.1.2 adottare tutte le cautele e le misure necessarie e/o semplicemente opportune per mantenere le Informazioni Riservate confidenziali e riservate;

2.1.3 utilizzare le Informazioni Riservate al solo scopo di valutare la convenienza all'acquisto del Complesso Aziendale oggetto della Procedura di Vendita. In particolare, ci impegniamo a:

2.1.3.1 non utilizzare le Informazioni Riservate in modo da danneggiare Selta ovvero in modo da indurre i loro dipendenti, clienti o fornitori a cessare di essere tali; e

- 2.1.3.2 non conferire alcun incarico di consulenza professionale e non assumere (o fare assumere) e/o comunque a non compiere atti diretti ad assumere, presso di noi e/o presso società del nostro Gruppo, dipendenti e/o persone che svolgano in modo continuativo la loro attività presso Selta;
- 2.1.3.3 tenere i contatti unicamente con i Commissari Straordinari o le persone da questi appositamente indicate per iscritto, restando in particolare inteso che non potremo, senza il preventivo consenso scritto dei Commissari Straordinari, avere rapporti diretti con soci, dirigenti, dipendenti, agenti, consulenti di Selta ;
- 2.1.3.4 restituire immediatamente, dietro Vostra semplice richiesta, ogni e qualsiasi documento, analisi, rapporto, valutazione, previsione di cui fossimo venuti in possesso in relazione alla Procedura di Vendita. Qualora, per qualunque ragione, la nostra società non dovesse proseguire nella Procedura di Vendita, tutta la documentazione, in copia o comunque riprodotta, in possesso nostro, delle Persone Collegate e/o di società del nostro Gruppo, Vi sarà prontamente restituita, indipendentemente da una Vostra richiesta in tal senso;
- 2.1.3.5 non effettuare alcun annuncio e/o comunicazione a Terzi riguardo alla Procedura di Vendita ed allo stato di avanzamento della stessa, se non con il preventivo consenso scritto dei Commissari Straordinari, fermo restando quanto previsto nel precedente articolo 1.2. (ii); e
- 2.1.3.6 osservare rigorosamente la normativa vigente in materia di *privacy* come disciplinata dal D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 e dal Regolamento (UE) 2016/679 sulla protezione dei dati personali. In particolare, il trattamento delle Informazioni Riservate, ai sensi di tale decreto, avverrà esclusivamente per finalità direttamente connesse alla Procedura di Vendita ed in modo da garantire la riservatezza e la sicurezza delle Informazioni Riservate medesime e sarà improntato a liceità e correttezza nella piena tutela dei diritti di Selta.

3. ESONERO DI RESPONSABILITA' CIRCA LE INFORMAZIONI RISERVATE FORNITE NEL CORSO DELLA PROCEDURA DI VENDITA

3.1 Dichiariamo di prendere atto e di accettare che:

- 3.1.1 le Informazioni Riservate che ci sono state e/o ci saranno fornite dovranno essere oggetto di autonoma verifica da parte nostra;
- 3.1.2 Selta, i suoi dipendenti e consulenti ed i Commissari Straordinari:
 - 3.1.2.1 non assumono alcuna responsabilità, neppure di natura precontrattuale, né forniscono alcuna garanzia sulla accuratezza e/o completezza delle Informazioni Riservate;
 - 3.1.2.2 non garantiscono che tali Informazioni Riservate siano sufficienti ai fini della valutazione della convenienza o meno di procedere nella Procedura di Vendita; e

- 3.1.2.3 non assumono alcun impegno ad aggiornare tali Informazioni Riservate e/o a correggere eventuali imprecisioni e/o incompletezze delle stesse nel corso della stessa Procedura di Vendita.

4. DIRITTI DEI COMMISSARI STRAORDINARI

- 4.1 Dichiariamo di accettare il diritto dei Commissari Straordinari, esercitabile, nei limiti di legge, ad esclusivo ed insindacabile giudizio dei medesimi, in qualsiasi momento, senza alcun obbligo di motivazione, e senza responsabilità di sorta, neppure di natura precontrattuale, di:

- 4.1.1 scegliere quali soggetti ammettere alla – o a far proseguire nella – Procedura di Vendita, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il diritto di ammettere alla Procedura di Vendita soggetti diversi da quelli che hanno inizialmente manifestato interesse;
- 4.1.2 stabilire e modificare liberamente le regole ed i termini di svolgimento della Procedura di Vendita, ivi incluse, a titolo meramente esemplificativo, le regole per la formazione di aggregazioni tra i partecipanti e le regole per la presentazione delle offerte;
- 4.1.3 sospendere o interrompere (temporaneamente o definitivamente) la Procedura di Vendita, nei confronti di uno o più, o di tutti, i partecipanti alla Procedura di Vendita stessa;
- 4.1.4 rendere noti agli altri partecipanti alla Procedura di Vendita i termini e il valore dell'offerta – o delle offerte – ritenute migliori, al fine di ottenere offerte migliorative;
- 4.1.5 procedere a trattativa privata con uno o più dei partecipanti alla Procedura di Vendita e di recedere dalla trattativa così avviata, qualunque sia il grado di avanzamento della stessa;
- 4.1.6 ammettere ulteriori partecipanti anche nel corso della Procedura di Vendita;
- 4.1.7 selezionare l'acquirente ovvero rifiutare anche tutte le offerte ricevute;
- 4.1.8 chiudere la Procedura di Vendita, quale che sia la fase in cui essa si trova, senza procedere alla vendita del Complesso Aziendale, oppure procedere alla vendita di tale Complesso Aziendale a trattativa privata e/o attraverso una diversa procedura;
- 4.1.9 modificare il perimetro del Complesso Aziendale oggetto della Procedura di Vendita.

5. ALTRI IMPEGNI E DICHIARAZIONI

- 5.1 Dichiariamo altresì di essere consapevoli e di riconoscere che la violazione del presente Impegno può determinare gravi danni a Selta, ai suoi dipendenti e consulenti e ai Commissari Straordinari. A tal proposito ci impegniamo quindi a mantenere Selta, i suoi dipendenti e consulenti e i Commissari Straordinari indenni e manlevati per ogni danno, onere, costo e/o spesa eventualmente derivanti dalla violazione del presente Impegno da parte nostra e/o delle Persone Collegate e/o delle società del nostro Gruppo.

6. DURATA

- 6.1 Il presente Impegno ha una durata di 36 mesi a partire dalla data della sua sottoscrizione.

6.2 Nel caso in cui fossimo selezionati quali acquirenti del Complesso Aziendale oggetto della Procedura di Vendita, il presente Impegno perderà efficacia a seguito della sottoscrizione del relativo contratto di compravendita e sarà sostituito dalla disciplina in esso contenuta.

7. LEGGE APPLICABILE

7.1 Il presente Impegno è regolato dalla legge Italiana.

8. FORO COMPETENTE

8.1 Eventuali controversie che dovessero insorgere per qualsivoglia titolo e/o ragione comunque connessi con il presente Impegno e/o con la Procedura di Vendita, ivi incluse, a titolo meramente esemplificativo, tutte le controversie che dovessero insorgere in relazione alla nostra eventuale esclusione dalla stessa, saranno devolute alla competenza esclusiva del Foro di Milano, intendendosi consensualmente derogata ogni diversa norma di competenza giudiziaria.

(Firma del legale rappresentante pro-tempore)

Per quanto possa occorrere, dichiariamo di approvare specificatamente le clausole di cui ai suddetti articoli: 2 (Obblighi di riservatezza); 3 (Esonero di responsabilità circa le Informazioni Riservate fornite nel corso della Procedura di Vendita); 4 (Diritti dei Commissari Straordinari); 5 (Altri impegni e dichiarazioni); 7 (Legge applicabile); 8 (Foro Competente)

(Firma del legale rappresentante pro-tempore)